

OPROEP EN AGENDA

JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN
AANDEELHOUDERS VAN WERELDHAVE N.V.

Vrijdag 20 april 2018



WERELDHAVE

OPROEP EN AGENDA

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Wereldhave N.V.

1. Opening
2. Verslag van de Directie
3. Remuneratierapport 2017, uitvoering van het remuneratiebeleid
4. Toelichting op de accountantsverklaring
5. Dividend- en reserveringsbeleid
6. **Voorstel tot vaststellen jaarrekening en dividend**
 - a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2017 **Stemming**
 - b. Dividendvoorstel voor 2017 van € 3,08 in contanten, waarvan € 0,77 wordt uitgekeerd als slotdividend **Stemming**
7. **Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de Directie** **Stemming**
8. **Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de Raad van Commissarissen** **Stemming**
9. **Voorstel tot benoeming van de heer drs. D. de Vreede als bestuurder** **Stemming**
10. **Voorstel tot wijziging van de statuten** **Stemming**
11. **Nederlandse Corporate Governance Code**
12. **Bevoegdheid tot uitgifte van aandelen**
 - a. Voorstel tot vernieuwing van de bevoegdheid van de Directie tot het uitgeven van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van die aandelen **Stemming**
 - b. Voorstel tot vernieuwing van de bevoegdheid van de Directie tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten **Stemming**
13. **Voorstel tot machtiging van de Directie om eigen aandelen in te kopen** **Stemming**
14. Rondvraag
15. Sluiting

Te houden op:
Vrijdag 20 april 2018
11.00 uur
Amsterdam Hilton Hotel
Apollolaan 138
1077 BG Amsterdam

De volledige agenda, inclusief bijbehorende documenten, is gepubliceerd op www.wereldhave.com onder 'Group / Corporate Governance / General Meeting of Shareholders'

Het Jaarverslag 2017 is vanaf 9 maart 2018 in een digitale versie beschikbaar op www.wereldhave.com

TOELICHTING OP DE AGENDA

1. Opening

Opening van de vergadering door de heer A. Nühn, Voorzitter van de Raad van Commissarissen.

2. Verslag van de Directie

De Directie, bestaande uit de heren D. Anbeek en R. Bolier, zal een presentatie geven over de stand van zaken in 2017. Na afloop van de presentatie wordt de gelegenheid geboden tot het stellen van vragen.

3. Remuneratierapport 2017, uitvoering van het remuneratiebeleid

Het Remuneratierapport is voorbereid en vastgesteld door de Raad van Commissarissen. Het rapport zet uiteen op welke wijze het beloningsbeleid (dat in 2015 is goedgekeurd) is uitgevoerd. Het rapport is te vinden op www.wereldhave.com onder het kopje Group / Documentation / Remuneration Reports.

Gelegenheid om vragen te stellen aan de Raad van Commissarissen over de uitvoering van het beloningsbeleid in 2017.

4. Toelichting op de accountantsverklaring

De externe accountant (KPMG) woont de vergadering bij en kan worden bevroegd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

5. Dividend- en reserveringsbeleid

Op 2 februari 2018 kondigde Wereldhave een herschikking van het dividendniveau aan, om een houdbaar dividendniveau zeker te stellen voor de toekomst. Het snel veranderende retaillandschap leidt tot structureel hogere capex. Het vergt continue inspanning en investeringen om

winkelcentra up-to-date te houden en te laten voorzien in de behoefte van bezoekers en winkeliers. Met een dividend dat volledig is gedekt met de kasstroom uit operaties, is Wereldhave in staat om door te gaan met het verbeteren van de algehele kwaliteit van de portefeuille met voortgaande rotatie van activa, gefocuste renovaties en uitbreidingen, hoge kwaliteit huurders en een verbeterde klantbeleving. Dit komt het risicoprofiel ten goede. Om deze maatregelen mogelijk te maken, zal het dividend uitkeringspercentage voor 2018 en volgende jaren worden verlaagd tot 75%-85% van het directe resultaat (thans 85%-95%). Voor het jaar 2018 zal het kwartaaldividend worden vastgesteld op € 0,63 per aandeel, hetgeen resulteert in een dividend van € 2,52 per aandeel.

6. Voorstel tot vaststelling jaarrekening en dividend

a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over 2017

Bespreking van het jaarverslag 2017, waaronder het verslag van de Directie, het verslag van de Raad van Commissarissen en de jaarrekening 2017. Voorgesteld wordt om de jaarrekening over het boekjaar 2017 vast te stellen.

b. Voorstel tot vaststelling van een dividend per gewoon aandeel van € 3,08 in contanten, waarvan € 0,77 betaalbaar wordt gesteld als slotdividend

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt over 2017 een dividend voorgesteld van € 3,08 per aandeel in contanten. Een bedrag van € 2,31 is reeds uitgekeerd als interim-dividend. Het dividend saldo ad € 0,77 wordt vanaf 30 april 2018 betaalbaar gesteld. Indien het dividendvoorstel wordt goedgekeurd, zullen de aandelen per 24 april 2018 ex-dividend verhandeld worden en zal 25 april 2018 worden aangewezen als de dividend record date.

7. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de Directie

Voorgesteld wordt kwijting te verlenen aan de leden van de Directie voor de uitoefening van hun taak, voor zover daarvan blijkt uit het jaarverslag over het boekjaar 2017 of uit openbare informatie op de datum van de Algemene Vergadering in 2018.

8. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de Raad van Commissarissen

Voorgesteld wordt kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak, voor zover daarvan blijkt uit het jaarverslag over het boekjaar 2017 of uit openbare informatie op de datum van de Algemene Vergadering in 2018.

9. Voorstel tot benoeming van de heer drs. D. de Vreede als bestuurder

De benoemingstermijn van de heer Bolier eindigt. De Raad van Commissarissen bedankt hem voor zijn bijdrage aan de onderneming in de afgelopen vier jaar.

De Raad van Commissarissen stelt voor om de heer D. de Vreede te benoemen tot bestuurder, in de positie van CFO, voor een periode van vier jaar, tot en met april 2022. De overeenkomst van opdracht wordt aangegaan tegen een vaste jaarlijkse vergoeding van € 380.000 per jaar. De variabele beloning bedraagt 100% van het vaste salaris, met een maximale initiële toekenning van 40% betaalbaar als kortetermijnincentive in contanten en een maximale initiële toekenning van 60% als langetermijnincentive in aandelen (in overeenstemming met het vigerende beloningsbeleid zoals eerder goedgekeurd door aandeelhouders). Afhankelijk van de TSR-score ten opzichte van de peer groep wordt het saldo van de voorwaardelijk toegekende aandelen (inclusief herbelegging van dividend) vermenigvuldigd

met drie indien Wereldhave tot de toppresteerders van de groep behoort, of tot nihil als de score behoort tot de laagste scores van de groep. Alle overige secundaire contractvoorwaarden zijn eveneens in overeenstemming met het vigerende beloningsbeleid.

Geboren: 24 september 1969
Geslacht: Man
Nationaliteit: Nederlandse
Opleiding: Nyenrode Business University/NIVRA
INSEAD Fontainebleau, M&A and Corporate Strategy
Harvard Business School, verschillende modules

Eerdere posities:

2013-2017	DeepOcean Group Holding B.V. - CFO
2012-2013	Prologis - Senior Vice President Finance
2007-2011	Redevco - CFO
2002-2007	Rockwell Automation - Finance Director

De heer De Vreede heeft geen aandelen of opties op aandelen Wereldhave.

10. Voorstel tot wijziging van de statuten

Voorgesteld wordt om de statuten te wijzigen, om deze in overeenstemming te brengen met recente wetwijzigingen en de nieuwe Nederlandse Corporate Governance Code.

Voor de letterlijke tekst van het voorstel wordt verwezen naar het voorstel in twee-kolomtekst met toelichtende verklaring per artikel. Het voorstel behelst een volmacht aan elk lid van de Directie, de secretaris van de vennootschap en elke (kandidaat-)notaris, werkzaam bij Freshfields Bruckhaus Deringer LLP, om de akte tot wijziging van de statuten te doen passeren.

11. Nederlandse Corporate Governance Code

De herziene Nederlandse Corporate Governance Code werd gepubliceerd op 8 december 2016. Het Hoofdstuk Corporate Governance in het verslag van de Raad van Commissarissen in het jaarverslag 2017 bevat een gedetailleerde uitleg van de wijze waarop Wereldhave invulling geeft aan de code. Het onderwerp is geagendeerd om aandeelhouders de gelegenheid te geven tot het stellen van vragen.

12. Bevoegdheid tot het uitgeven van aandelen

In overeenstemming met artikel 7 van de statuten, heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij besluit van 21 april 2017 de bevoegdheid van de Directie tot het uitgeven van aandelen en het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten op die aandelen verlengd voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf de datum van voormelde Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De bevoegdheid zal dientengevolge eindigen op 21 oktober 2018, indien deze niet zou worden verlengd.

Verlenging van de bevoegdheid is wettelijk mogelijk met een periode van vijf jaar. Voorgesteld wordt evenwel om de bevoegdheid te verlengen met een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf de datum van deze vergadering.

Wanneer deze voorstellen worden aangenomen, treden deze in de plaats van de huidige bevoegdheid.

a. Voorstel tot vernieuwing van de bevoegdheid van de Directie tot het uitgeven van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van die aandelen

De Directie stelt voor, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan tot het uitgeven van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van die aandelen te vernieuwen. De delegatie van de emissiebevoegdheid is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal van Wereldhave per 20 april 2018, plus een additionele 10% van het geplaatste kapitaal op hetzelfde moment in het geval van een fusie of acquisitie voor een periode van 18 maanden, ingaande op 20 april 2018.

b. Voorstel tot vernieuwing van de bevoegdheid van de Directie tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten

Eveneens wordt een vernieuwing voorgesteld van de bevoegdheid van de Directie tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten bij de uitgifte van gewone aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van die aandelen, op basis van de bevoegdheid zoals verzocht onder agenda-item 12a voor een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van Wereldhave per 20 april 2018, plus een additionele 10% van het geplaatste kapitaal op hetzelfde moment in het geval van een fusie of acquisitie voor een periode van 18 maanden, ingaande op 20 april 2018.

De bevoegdheid van de Directie tot het beperken of uitsluiten van het wettelijk voorkeursrecht houdt verband met het feit dat – als gevolg van sommige buitenlandse rechtsstelsels – de aandeelhouders buiten Nederland niet in alle gevallen in aanmerking kunnen komen voor de uitoefening van het wettelijk voorkeursrecht. Indien een uitgifte van aandelen aan de orde

is, zal de Directie kunnen besluiten om bestaande aandeelhouders overeenkomstig marktgebruik een niet-wettelijk voorkeursrecht toe te kennen.

13. Voorstel tot machtiging van de Directie om eigen aandelen in te kopen

De Directie stelt voor onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen om de bevoegdheid te verlengen van de Directie om eigen aandelen te verwerven, ter beurze of anderszins, tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van Wereldhave per 20 april 2018, waarbij de verkrijgingsprijs dient te liggen tussen de nominale waarde van het aandeel en 10% boven de gemiddelde prijs van deze aandelen op de Euronext Amsterdam beurs op de vijfde dag voorafgaand aan de verkrijging door Wereldhave, voor een periode van 18 maanden, ingaande op 20 april 2018.

Wanneer dit voorstel wordt aangenomen, treedt dit in de plaats van de huidige bevoegdheid.

14. Rondvraag

Aan de aandeelhouders en hun gemachtigden wordt de gelegenheid geboden vragen te stellen.

15. Sluiting van de vergadering

Sluiting van de vergadering door de heer Nühn en een uitnodiging aan alle aanwezigen voor een sandwich met een drankje.

Registratiedatum

Voor deze vergadering gelden als stem- en vergadergerechtigden zij, die op 23 maart 2018 na beurs (registratiedatum) als aandeelhouder zijn ingeschreven in een aangewezen (deel)register en die tevens zijn aangemeld op de hierna vermelde wijze. Als (deel)register zijn aangewezen de administraties van de intermediairs, zoals gedefinieerd in de Wet giraal effectenverkeer.

Aanmelding en vertegenwoordiging

Houders van girale aandelen die de vergadering wensen bij te wonen dienen zich uiterlijk 13 april 2018 (voor 15.00 uur CET) via hun bank schriftelijk aan te melden. Bij deze aanmelding dient een bevestiging te worden overlegd van de intermediair dat de betreffende aandelen op de registratiedatum op hun naam geregistreerd staan. Via hun bank krijgen deze houders van aandelen een ontvangstbewijs dat dient als toegangsbewijs voor de vergadering. Houders van K-stukken kunnen hun stemrechten en recht op dividend niet uitoefenen alvorens bijschrijving op de Global Share is geschied.

Aanmelding kan geschieden bij www.abnamro.com/evoting.

Vergaderingsrechten kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijke (waaronder begrepen elektronisch) gevolmachtigde. Om rechtsgeldig hun stem via internet te kunnen uitbrengen, dienen houders van aandelen en vruchtgebruikers uiterlijk op 13 april 2018 hun bank of commissionair te instrueren hun aandelen aan te melden bij ABN AMRO. Houders van aandelen en vruchtgebruikers kunnen hun aanmelding en steminstructie vanaf 26 maart 2018 tot en met 13 april 2018 elektronisch doorgeven via www.abnamro.com/evoting. Bij de aanmelding wordt de intermediairs verzocht om de

volledige adresgegevens van de betreffende houders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op de registratiedatum.

Aanwezigheidsregistratie

Aandeelhouders of hun gemachtigden kunnen tijdens de vergadering alleen hun stem- en vergaderrechten uitoefenen als ze voorafgaand aan de vergadering zijn geregistreerd. Deze aanwezigheidsregistratie vindt plaats aan de hand van het ontvangstbewijs bij de ingang van de vergaderzaal vanaf 10.00 uur tot aanvang van de vergadering. Aandeelhouders of hun gemachtigden dienen zicht te legitimeren met een geldig legitimatiebewijs.

Geplaatst kapitaal en stemrechten

Op de datum van oproeping heeft de vennootschap een geplaatst kapitaal van 40.270.921 gewone aandelen, elk rechtgevend op één stem.

Schiphol, 9 maart 2018

Directie Wereldhave N.V.

BRINGING PEOPLE TOGETHER

